



KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

a

Wellis Magyarország Zrt.

2024. évi

ÉVES BESZÁMOLÓJÁHOZ

Dabas, 2025. május 06.

Czafik Zsolt
Vezérigazgató

I. ÁLTALÁNOS TÁJÉKOZTATÁS

1. A vállalkozás története, ismertetése

A Wellis Magyarország Kft.-t 2003-ban alapították a Czafik testvérek, Czafik Zsolt és Czafik Ákos. A családi vállalkozás eleinte szaniter és wellness termékek kereskedelmével foglalkozott. A Wellis Magyarország Kft. 2005-ben indította el saját márkás termékeinek forgalmazását Magyarországon saját üzletláncában, illetve számos értékesítő partnerénél.

A 2008-as pénzügyi válság miatt jelentősen visszaesett a szaniter termékek iránti kereslet, ezért a Wellis Magyarország Kft. a kültéri hidromasszázs medence üzletágát kezdte fejleszteni. A gyártóüzem beruházása 2008-ban indult Dabason, amely 2010-ben elkészült és megkezdődött a masszázsmedencék gyártása.

Czafik Zsolt és Czafik Ákos 2015-ben döntöttek amellett, hogy cégüket zártkörűen működő részvénytársasággá alakítják át. A változásnak legfőbb okai a rohamos piaci növekedés és a jelentősen megnövekedett munkavállalói létszám. A jövőbeli célok és a további fejlődési lehetőség pedig magukkal hozták a Zrt.-vé való teljes átalakulást a 2016-os évben.

A Társaság működésében 2020-ban lényeges változás következett be: a Társaság megalapította első leányvállalatát, a Wellis USA Inc.-t, amely a Wellis Magyarország Zrt. termékeinek észak-amerikai értékesítéséért felel.

A nemzetközi terjeszkedésnek és a termékei iránti növekvő keresletnek köszönhetően a Társaság úgy döntött, hogy 8,5 milliárd forintot fektet be egy új termelési és raktározási helyre Ózdon, amely segítségével jelentősen megnövelte a gyártási kapacitást.

Az ózdi telephelyen a termelés 2021 májusában indult meg. A medence gyártás az előző évhez képest 60%-kal növekedett 12.592 db-ról 20.150 db-ra.

A beruházási projektjéhez kapcsolódóan a projekt beruházási költségének 50%-ával egyenlő összegű EKD (egyedi kormánydöntés) állami támogatást vett igénybe, melynek egy része készpénz-támogatás, másik része fejlesztési adókedvezmény. A Társaság 2021-ben a dabasi telephelyet új ingatlanokkal bővítette: 840 m2 új bemutató terem épült, valamint a növekvő készletek optimális raktározására új 6.500 m2 raktár telepítése fejeződött be.

2022-ben a Társaság tovább bővítette a piacait, amelynek keretén belül terjeszkedett Romániában egy raktár megnyitásán keresztül, ahol gyorsabb vevői kiszolgálásra nyílik lehetőség, valamint Németországban új leányvállalat megalapítására került sor.

A 2022-es év piaci esését követően 2023 első félévében a vállalat stabilizálni tudta értékesítési lehetőségeit, új piacokat keres és keresett, valamint tovább folytatta költségcsökkentési akcióit, racionalizálta személyi, marketing és egyéb költségeit. A leendő piaci trendekhez alkalmazkodva a vállalat új, energiahatékony termékek fejlesztésébe kezdett, melynek gyártása és értékesítése az év első felében indult el. 2023 második és harmadik negyedéves értékesítését tekintve a piaci fellendülés jelei láthatók, és a piacelemzések alapján a kereslet is növekszik: pl. az Egyesült Államokban, ahol a Wellis Csoport a költségoptimalizálásnak és a piaci részesedés visszaszerzésének köszönhetően már versenyképes áron értékesítheti termékét. A 2023-as évben a pénzügyi helyzet stabilizálása érdekében a vállalat a banki hitelállományát sikeresen átstrukturálta.

2024-ben a vállalat tovább erősített az értékesítési lehetőségeit, amelyet egy jelentősen megnövekedett (közel 30%-os) gyártással támogatott.

2024 őszén az év elejei termelés növekedés miatt megemelkedett létszámot racionalizálta a vállalat, a hatékony működéshez területenként meghatározta a maximális létszám keretet, amelynek eredményeként 190 fővel csökkentette a foglalkoztatotti állományt. A létszámcsökkentés 184 millió forint többletköltséggel járt, amelynek eredményeként a következő évben jelentős költségmegtakarítás fog jelentkezni.

A vállalat amerikai leányvállalata a korábbi egy helyett további két új raktárt nyitott Kaliforniában és Floridában, így a végső vevők kiszolgálása Wellis úszó és masszázs medencékkel jelentős mértékben felgyorsult, amely az amerikai leányvállalat esetében 40%-os árbevétel növekedést eredményezett. A fenti két amerikai változásnak a közvetlen hatása a Wellis Magyarország Zrt. gyártására mind mennyiségben, mind pedig értékben jelentős volt 2024-ben.

1.1 A Társaság lényegesebb adatai, bemutatása

Statisztikai számjel:	25584864-4618-114-01
Cégjegyzék szám:	01-10-048882
Adószám:	25584864-2-44
Cégnév:	Wellis Magyarország Zrt.
A vállalkozás címe:	1118 Budapest, Budaörsi út 31/C
Helység, dátum:	Dabas, 2025. április 30.
Tárgyév:	2024. év
A mérleg fordulónapja:	2024. december 31.

A Társaság alaptőkéje 100 db 50.000,- Ft névértékű névre szóló törzsrészcégből áll.

A részvények előállításának módja: dematerializált módon történt.

A részvényeknek a részvényesek közötti megoszlása az alábbi:

Czafik Zsolt: részvények száma: 90 db

Czafik Ákos: részvények száma: 10 db

A Társaság tevékenységi köre:

TEAOR	Megnevezés
4618 '08	Egyéb termék ügynöki nagykereskedelme (Főtevékenység)
1623 '08	Épületasztalos-ipari termék gyártása
2229 '08	Egyéb műanyag termék gyártása
2571 '08	Evőeszköz gyártása
2599 '08	M.n.s. egyéb fémfeldolgozási termék gyártása
2812 '08	Hidraulikus, pneumatikus berendezés gyártása
2814 '08	Csap, szelep gyártása
3299 '08	Egyéb m.n.s. feldolgozóipari tevékenység
3312 '08	Ipari gép, berendezés javítása
3320 '08	Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
4120 '08	Lakó- és nem lakó épület építése
4212 '08	Vasút építése
4213 '08	Híd, alagút építése
4221 '08	Folyadék szállítására szolgáló közmű építése
4222 '08	Elektromos, híradás-technikai célú közmű építése
4299 '08	Egyéb m.n.s. építés
4322 '08	Víz-, gáz-, fűtés-, légkondicionáló-szerelés
4399 '08	Egyéb speciális szaképítés m.n.s.
4511 '08	Személygépjármű-, könnyűgépjármű-kereskedelem
4531 '08	Gépjárműalkatrész-nagykereskedelem
4532 '08	Gépjárműalkatrész-kiskereskedelem
4616 '08	Textil, ruházat, lábbeli, bőr- és bőráru ügynöki nagykereskedelme
4619 '08	Vegyes termékkörű ügynöki nagykereskedelem
4641 '08	Textil-nagykereskedelem
4642 '08	Ruházat, lábbeli nagykereskedelme
4643 '08	Elektronikus háztartási cikk nagykereskedelme
4644 '08	Porcelán-, üvegáru-, tisztítószer-nagykereskedelem
4647 '08	Bútor, szőnyeg, világítóberendezés nagykereskedelme
4648 '08	Óra-, ékszer-nagykereskedelem
4649 '08	Egyéb háztartási cikk nagykereskedelme m.n.s.
4652 '08	Elektronikus, híradás-technikai berendezés, és alkatrészei nagykereskedelme
4665 '08	Irodabútor-nagykereskedelem
4666 '08	Egyéb irodagép, -berendezés nagykereskedelme
4669 '08	Egyéb m.n.s. gép, berendezés nagykereskedelme

4673 '08	Fa-, építőanyag-, szaniteráru-nagykereskedelem
4674 '08	Fémáru, szerelvény, fűtési berendezés nagykereskedelme
4690 '08	Vegyestermékkörű nagykereskedelem
4719 '08	Iparcikk jellegű bolti vegyes kiskereskedelem
4752 '08	Vasáru-, festék-, üveg-kiskereskedelem
4753 '08	Takaró, szőnyeg, fal-, padlóburkoló kiskereskedelme
4759 '08	Bútor, világítási eszköz, egyéb háztartási cikk kiskereskedelme
4764 '08	Sportszer-kiskereskedelem
4765 '08	Játék-kiskereskedelem
4771 '08	Ruházat kiskereskedelme
4776 '08	Dísznövény, vetőmag, műtrágya, hobbiállat-eledel kiskereskedelme
4777 '08	Óra-, ékszer-kiskereskedelem
4778 '08	Egyéb m.n.s. új áru kiskereskedelme
4941 '08	Közúti áruszállítás
5229 '08	Egyéb szállítást kiegészítő szolgáltatás
5811 '08	Könyvkiadás
5812 '08	Címtárak, levelezőjegyzékek kiadása
5813 '08	Napilapkiadás
5814 '08	Folyóirat, időszaki kiadvány kiadása
5819 '08	Egyéb kiadói tevékenység
5821 '08	Számítógépes játék kiadása
5829 '08	Egyéb szoftverkiadás
5920 '08	Hangfelvétel készítése, kiadása
6010 '08	Rádióműsor-szolgáltatás
6201 '08	Számítógépes programozás
6202 '08	Információ-technológiai szaktanácsadás
6203 '08	Számítógép-üzemeltetés
6209 '08	Egyéb információ-technológiai szolgáltatás
6311 '08	Adatfeldolgozás, web-hosztig szolgáltatás
6312 '08	Világháló-portál szolgáltatás
6820 '08	Saját tulajdonú, bérlet ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
6920 '08	Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
9319 '08	Egyéb sporttevékenység
9511 '08	Számítógép, -periféria javítása
8559 '08	M.n.s. egyéb oktatás
4110 '08	Épületépítési projek tervezése
2260 '08	Elektronikus orvosi berendezés gyártása
3250 '08	Orvosi eszköz gyártása
2016 '08	Műanyag-alapanyag gyártása

Társaság székhelye, telephelyei, fióktelepei:**A cég székhelye**

1118 Budapest, Budaörsi út 31/C

A cég telephelye(i)

1039 Budapest, Pünkösdfürdő utca 52.

1154 Budapest, Gábor Áron utca 8/B.

1154 Budapest, Gábor Áron utca 10.

1154 Budapest, Gábor Áron utca 12.

A cég fióktelepe(i)

HU-2370 Dabas, Mánteleki út 0417.

HU-3600 Ózd, belterület hrsz. 9104.

HU-3600 Ózd, belterület hrsz. 9106.

HU-3600 Ózd, belterület hrsz. 3497.

1.2. A vezető tisztségviselő(k), a képviselőre jogosult(ak) adatai

Czafik Ákos (an.: Erdélyi Mária)

A képviselő módja: **önálló**

A képviselőre jogosult tisztsége: **cégvezető**

Lakcím: 2040 Budaörs, Tárogató utca 45-47.

Czafik Zsolt (an.: Erdélyi Mária)

A képviselő módja: **önálló**

A képviselőre jogosult tisztsége: **vezérigazgató** (vezető tisztségviselő)

Lakcím: 1121 Budapest, János Zsigmond utca 33.

2. Kapcsolt vállalkozások bemutatása

Cégnév:	Wellis USA Inc.
Cégjegyzékszám:	7542690
Székhely:	20801 Biscayne Blvd 403-415
Fő tevékenysége:	nagykereskedelem
Tulajdonosi részarány:	Wellis Magyarország Zrt. (100 %)
Jegyzett tőke:	1.000 USD

Cégnév:	Wellis Deutschland GmbH.
Székhely:	41464 Neuss, Panoma 141
Fő tevékenysége:	nagykereskedelem
Tulajdonosi részarány:	Wellis Magyarország Zrt. (100 %)
Jegyzett tőke:	66.000 EUR

A német leányvállalat jelenleg tevékenységet nem folytat.

Cégnév:	Wellis Leisure Ltd.
Székhely:	2241 London Road, Glasgow
Fő tevékenysége:	kiskereskedelem
Tulajdonosi részarány:	Wellis Magyarország Zrt. (50 %)
Jegyzett tőke:	2.000 GBP

3. Általános számviteli információk a vállalkozásról

3.1 A számviteli politika fő vonásai, jellemzői, illetve a beszámoló összeállításánál alkalmazott szabályrendszer

A jogszabályi környezetet a számvitelről szóló többször módosított 2000. évi C. törvény (Sztv.), illetve a Polgári Törvénykönyv rendelkezései (továbbiakban Ptk.) jelentik. Ide tartoznak még mindazok a Kormányrendeletek, Pénzügyminiszteri rendeletek, adózást érintő törvények, NAV iránymutatások, stb. amelyek felhatalmazás alapján hatályos iránymutatást és szabályt közölnek a számviteli feladatok bármely területével kapcsolatban. Ezen jogszabályok bármely - a számviteli politikát is érintő - változása esetén a számviteli politikát módosítani kell, időközben az új jogszabályi előírások szerint kell eljárni.

A Társaság tevékenységét szabályozó jogszabályi rendelkezések betartását ezen számviteli politika is előírja, ezért a számviteli politika alátámasztja és kiegészíti, de nem alakítja át a jogi rendelkezéseket. A jogszabályi választás, illetve a nem szabályozott kérdésben a számviteli politikában megfogalmazottak az irányadók. Egyes jogszabályok változása esetén a számviteli politikában említett helyeken automatikusan az új, irányadó jogszabályt kell érteni.

A Társaságnak az Sztv. szerint rögzítenie kell könyveiben mindazokat a gazdasági eseményeket, amelyek eszközeire, forrásaira, illetve tárgyévi eredményére hatást gyakorolnak. A Társaságnak bejegyzése előtt éves beszámolót készítenie nem kell, így adó bevallásait könyvviteli zárata alapján köteles összeállítani. A Társaság cégbejegyzéséig nem készíti el éves beszámolóját, csak az azt követő 90 napon belül.

Az **éves beszámoló típusa** - az Sztv. alapján - változhat a könyvvizetés módjának, az Társaság tevékenységének és méreteinek függvényében. A Társaság választott éves beszámolójának formája éves beszámoló, ennek megfelelően a kettős könyvvitel szabályai szerint vezeti könyveit.

Az **eredménykimutatás** választott formája az összköltség eljárással készített eredménykimutatás.

A **mérleg** elkészítésének pénzneme Ft. A Társaság nem él a Sztv. által biztosított összevonási, részletezési lehetőségekkel, azaz mérlegében, eredménykimutatásában sorokat nem von össze, új sorokat nem szerepeltet.

Az üzleti jelentés tartalmazza a cég által megvalósított eredményeket, de kitér a mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges eseményekre, különösen jelentős folyamatokra. Olyan üzletviteli kimutatásokat is tartalmazhat, amely fontos információkat tartalmazhat a Társaság működéséről, piaci helyzetéről, megítéléséről. Az üzleti jelentést a Társaság nem teszi közzé. Üzleti jelentést a Társaság egyszerűsített éves beszámoló esetén nem készít.

A Wellis Csoport konszolidált éves beszámolóját a Wellis Magyarország Zrt. készíti el.

A Társaság üzleti éve a naptári év, hossza 12 hónap, fordulónapja december 31. A mérlegkészítés időpontjáig megismert gazdasági eseményeket az éves beszámoló tartalmazza. A mérlegkészítést követően felmerült minden olyan információ, amely az éves beszámolót érinti, úgy kell tekinteni, mint a tárgyévet követően felmerült gazdasági esemény. Nem tartozhat ide az önellenőrzés vagy ellenőrzés során feltárt jelentős eltérés, vagy a káresemény.

Az éves beszámoló elfogadása kizárólag a Társaság legfőbb döntéshozó szerve (közgyűlés) feladata. Amennyiben erre a mérlegkészítést követően mégsem kerülne sor, úgy az első lehetséges alkalommal a döntéshozó szerv ülésének napirendjére tűzi.

3.2. Könyvvitel

A Társaság könyveit magyar nyelven, a kettős könyvvitel elvei és szabályai szerint vezeti. A költségelszámolás a költségnemek szerinti kimutatásban történik, az 5-ös számlaosztályban. Az 5. számlaosztály megfelelő tagolásával biztosítja, hogy mind a külső, mind a belső információk rendelkezésre álljanak, a 6-7. számlaosztályt nem használják. A 0. számlaosztályt kizárólag nyilvántartási célokra lehet használni, az a főkönyvi kivonat részét nem képezheti.

Könyvviteli szolgáltatások irányításáért felelős személy adatai: Rozbroy Éva
Mérlegképes könyvelő regisztrációs száma: 118425

3.3 A vállalkozás könyvvizsgálatának bemutatása

Könyvvizsgálat, könyvvizsgálatért felelős személy, könyvvizsgálati díj:

Társaságunknál a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 155.§ (2) és (5) bekezdése alapján kötelező a könyvvizsgálat.

A társaság jelenlegi könyvvizsgálója a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1103 Budapest, Kőér utca 2/A C. ép.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-867785; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 002387).

A könyvvizsgálatáért felelős könyvvizsgáló Gaál Edmond (nyilvántartási száma: 007299).

A BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság és Gaál Edmond a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagjai.

A könyvvizsgáló részére az üzleti évben egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásért, adótanácsadói szolgáltatásért, és egyéb nem könyvvizsgálói szolgáltatásért díj kifizetése nem történt. A könyvvizsgáló díja a tárgyévre 11.850.000 Forint.

3.4. Az értékcsökkenés számításának módszerei

Értékcsökkenési leírás módja: A tárgyi eszközök értékcsökkenését lineáris leírással állapítjuk meg.

Az egyedileg 200 e Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben terv szerinti értékcsökkenést számolja el.

Az értékcsökkenés elszámolásának alapja az eszköz bruttó értéke. Az elszámolás a használatba vételt követően, azonnal, illetve külön aktiválási jegyzőkönyv esetén (ha van) attól számítottan történik, főkönyvi feladásra havonta egyszer kerülhet sor. A Társaság az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenési leírását az alábbi kulcsok figyelembevételével tervezi és határozza meg:

Megnevezés	Kulcs	Megnevezés	Kulcs
Immateriális javak		Műszaki gép, berendezés, jármű (tev. közv. szolg.)	
vagyon értékű jogok (vásárolt szoftverekre)	20,0 %	termelő gépek	14,5 %
tízleti és cégérték	33,3 %	járművek	20,0 %
szellemi termék	20,0 %	egyéb használatos gép berendezés	14,5 %
alapítás, átszerv. aktivált értéke	33,3 %	egyéb gép, berendezés	14,5 %
kutatás-fejlesztés	20,0 %	Egyéb berendezés, felszerelés, jármű	
Ingtatlan		üggyviteltechnikai eszközök, bútorok	14,5 %
építmény	2 %	járművek	20,0 %
telek	0 %	számítástechnika	33,3 %
bérelt ingatlanon végzett beruházás (várható bérleti időszakra vetítve)	5,0%	egyéb felszerelés, berendezés	14,5 %
üzemkörön kívüli ingatlan	4,0 %	Kisértékű, és érték szerinti	
		100.000 forint alatt (azonnal, egy összegben)	100,0 %

Terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni tárgyi eszközök, valamint immateriális jóságok után, ha:

1. az immateriális javak, tárgyi eszközök (ideértve a beruházásokat is) értéke tartósan lecsökken, mert vállalkozási tevékenység megváltozása miatt feleslegessé vált, megrongálódott, megsemmisült, illetve hiány következtében megfelelően nem használható, illetve használhatatlan,
2. az immateriális javak, tárgyi eszközök (beruházásokat kivéve) könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint az eszköz piaci értéke,
3. a vagyoni értékű jog szerződés módosulása miatt korlátozottan, vagy egyáltalán nem érvényesíthető,
4. a befejezett kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák, vagy megszüntetik, ill. eredménytelenül zárul.

Az értékcsökkenés elszámolásában az előző évekhez képest változás nem volt, ezért annak kiegészítő mellékletben bemutatandó hatása nincs. Az értékelési eljárások az előző évihez képest nem változtak.

3.5. Egyéb információk

Értékhelyesbítést nem alkalmazunk.

Leltározási szabályzatunk alapján leltározási ütemtervet készítettünk, a leltározást az abban foglaltaknak megfelelően hajtottuk végre.

Pénzkezelési szabályainkban változás nem volt.

A vállalkozás az immateriális javakról és tárgyi eszközökről folyamatos mennyiségi analitikát vezet a főkönyvvvel való folyamatos egyeztetés mellett, a mérleg fordulónapján kötelező jelleggel.

Az előző évi mérlegkészítésnél alkalmazott értékelési elvek nem változtak.

Külföldi pénzürtékre szóló eszközök és kötelezettségek forintba történő átszámítása a Magyar Nemzeti Bank által közzétett, hivatalos devizaárfolyamon történt.

A Társaság analitikus nyilvántartást vezet a vevői követelésekről és a szállítói tartozásokról. A munkabérek és egyéb személyi jellegű kifizetések analitikus nyilvántartási kötelezettségének a bérszámfejtés keretében tesz eleget.

A két vagy több évet érintő gazdasági események eredményre gyakorolt hatásának kiszűrésére aktív és passzív időbeli elhatárolás számlát alkalmaz.

A Társaságnál az év során jelentős összegű hiba miatt önellenőrzés nem történt. Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg-főösszegének 2%-át, vagy 500.000 E Ft-ot.

A Wellis Csoport jelenleg jó piaci helyzetet mondhat magának. Igyekszik ezt úgy kihasználni, hogy tevékenysége színvonalának emelése útján piaci pozícióit megtarthassa (növelhesse). A mérlegkészítésig a vállalkozás tevékenysége folytatásának ellentmondó tényező vagy körülmény nem áll fenn.

A Társaság az igazgatóság tagjainak sem előleget, sem kölcsönt nem folyósított.

II. SPECIFIKUS RÉSZ

Szöveges és számszaki értékelés a vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről, a likviditásról, a fizetőképességről

1. A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

Mérlegadatok változása

Az eszközök és források összetételét a következő táblázatban szereplő számadatokkal összegezzük:

adatok E Ft-ban

	Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás	Változás %
01.	A. Befektetett eszközök	18 072 319	17 467 932	-604 387	96,66
02.	I. Immateriális javak	219 907	464 238	244 331	211,11
03.	II. Tárgyi eszközök	17 591 136	16 976 234	-614 902	96,50
04.	III. Befektetett pénzügyi eszközök	261 276	27 460	-233 816	10,51
05.	B. Forgóeszközök	22 660 840	24 443 185	1 782 345	107,87
06.	I. Készletek	10 233 619	10 857 985	624 366	106,10
07.	II. Követelések	12 307 898	13 465 766	1 157 868	109,41
08.	III. Értékpapírok	0	0	0	0,00
09.	IV. Pénzeszközök	119 323	119 434	111	100,09
10.	C. Aktív időbeli elhatárolások	786 951	1 515 518	728 567	192,58
11.	ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	41 520 110	43 426 635	1 906 525	104,59
12.	D. Saját tőke	7 426 619	8 332 585	905 966	112,20
13.	I. Jegyzett tőke	5 000	5 000	0	100,00
14.	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0	0,00
15.	III. Tőketartalék	0	0	0	0,00
16.	IV. Eredménytartalék	3 934 676	6 934 548	2 999 872	176,24
17.	V. Lekötött tartalék	3 006 991	487 071	-2 519 920	16,20
18.	VI. Értékelési tartalék	0	0	0	0,00
19.	VII. Mérleg szerinti eredmény	479 952	905 966	426 014	188,76
20.	E. Céltartalékok	99 099	118 918	19 819	120,00
21.	F. Kötelezettségek	30 572 946	31 833 611	1 260 665	104,12
22.	I. Hátrasorolt kötelezettség	0	0	0	0,00
23.	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 073 046	15 418 216	-2 654 830	85,31
24.	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	12 499 900	16 415 395	3 915 495	131,32
25.	G. Passzív időbeli elhatárolások	3 421 446	3 141 521	-279 925	91,82
26.	FORRÁSOK (PASSZIVÁK) ÖSSZESEN	41 520 110	43 426 635	1 906 525	104,59

1.1 Eszközadatok elemzése

Az eszközök összetételét a következő táblázatokban szereplő számadatokkal részletezzük:

a. Eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Befektetett eszközök	18 072 319	43,53	17 467 932	40,22	96,66
Immateriális javak	219 907	0,53	464 238	1,07	211,11
Tárgyi eszközök	17 591 136	42,37	16 976 234	39,09	96,50
Befektetett pénzügyi eszközök	261 276	0,63	27 460	0,06	10,51
Forgóeszközök	22 660 840	54,58	24 443 185	56,29	107,87
Készletek	10 233 619	24,65	10 857 985	25,00	106,10
Követelések	12 307 898	29,64	13 465 766	31,01	109,41
Értékpapírok	0	0,00	0	0,00	
Pénzeszközök	119 323	0,29	119 434	0,28	100,09
Aktív időbeli elhatárolások	786 951	1,90	1 515 518	3,49	192,58
ESZKÖZÖK (AKTIVÁK) ÖSSZESEN	41 520 110	100,00	43 426 635	100,00	104,59

b. Befektetett eszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Immateriális javak	219 907	1,22	464 238	2,66	211,11
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	0,00	0	0,00	
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	79 292	0,44	182 071	1,04	229,62
Vagyoni értékű jogok	123 779	0,68	204 887	1,17	165,53
Szellemi termékek	16 836	0,09	77 280	0,44	459,02
Üzleti vagy cégérték	0	0,00	0	0,00	
Immateriális javakra adott előlegek	0	0,00	0	0,00	
Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0,00	0	0,00	
Tárgyi eszközök	17 591 136	97,34	16 976 234	97,19	96,50
Ingatlanok és a kapcs. vagyoni értékű jogok	5 576 512	30,86	8 818 901	50,49	158,14
Műszaki berendezések, gépek, járművek	2 805 319	15,52	4 749 359	27,19	169,30
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	400 116	2,21	375 778	2,15	93,92
Tenyészállatok	13	0,00	0	0,00	0,00
Beruházások, felújítások	7 075 166	39,15	2 374 232	13,59	33,56
Beruházásokra adott előleg	1 734 010	9,59	657 964	3,77	37,94
Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0,00	0	0,00	
Befektetett pénzügyi eszközök	261 276	1,45	27 460	0,16	10,51
Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	261 276	1,45	27 460	0,16	10,51
Tartósan adott kölcsön kapcsolt váll.-ban	0	0,00	0	0,00	
Befektetett eszközök összesen	18 072 319	100,00	17 467 932	100,00	96,66

A vállalat befektetett eszközeinek értéke a bázis időszakban 18.072.319 E Ft, ugyanez a tárgyidőszakban 17.467.932 E Ft-ot tett ki, összességében 604.387 E Ft-tal, 3,34 %-kal csökkent.

A befektetett pénzügyi eszközök között a kapcsolt vállalkozások részesedései kerülnek kimutatásra, az alábbiak szerint:

2020. évben megalakult a Wellis USA Inc. A Társaságban a Wellis Magyarország Zrt. üzletrésze 100%, törzstőkéje 1000 USD, fő tevékenysége nagykereskedelmi értékesítés.

A két társaság között 2024. évben az alábbi gazdasági, kereskedelmi kapcsolatok történtek:

- A Wellis Magyarország Zrt. termékértékesítést végez a Wellis USA Inc. részére, piaci feltételekkel
- A Wellis Magyarország Zrt. fuvarozási és marketing szolgáltatást – mint közvetített szolgáltatást – biztosít a Wellis USA Inc. részére

2022. évben megalakult a Wellis Deutschland GmbH. A Társaságban a Wellis Magyarország Zrt. üzletrésze 100%, törzstőkéje 66000 EUR, fő tevékenysége nagykereskedelmi értékesítés.

A két társaság között 2024. évben gazdasági, kereskedelmi kapcsolat nem történt.

2023. évben megalapításra került a Wellis Leisure Ltd. A Társaságban a Wellis Magyarország Zrt. üzletrésze 50%, törzstőkéje 2000 GBP, fő tevékenysége kiskereskedelmi értékesítés.

A két társaság között 2024. évben az alábbi gazdasági, kereskedelmi kapcsolatok történtek:

- A Wellis Magyarország Zrt. termékértékesítést végez a Wellis Leisure Ltd. részére, piaci feltételekkel

A Társaság tevékenysége 2023. októberében indult el, amely a főszezon utáni időszak volt. Ezt követően az első teljes gazdasági évet, mint induló vállalkozás 2024-ben teljesítette. A Társaság 7 db bemutatóteremmel rendelkezik, de ezek részben átfedésben vannak az egyik legnagyobb angol B2B viszonteladónk mintaboltjaival, így ezt racionalizálnunk szükséges, ez jelenti a legfőbb kihívást 2025-re vonatkozóan.

A veszteséges működésre tekintettel az idei évben a részesedésre teljes összegű értékvesztést számoltunk el.

Célunk a jelenlegi negatív gazdálkodás megszüntetése, 2025-ben pedig a cég nyereséges tevékenységének folytatása vagy értékesítése.

c. Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása (Befektetési tükör)

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Bruttó érték					Értékcsökkenés							Nettó érték	
	Nyitó érték	Növekedés	Csökkenés	Átsorolás	Záró	Nyitó érték	Növekedés			Csökkenés	Átsorolás	Záró		
							Terv szerinti	Terven felülül	Kisértékű					
Alapítás-átszervezés aktivált értéke					0								0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	82 078	108 095			190 173	2 786	5 316						8 102	182 071
Vagyoni értékű jogok	383 230	166 724	0		549 954	259 451	85 616	0		0			345 067	204 887
Szellemi termék	38 142	67 071	0		105 213	21 306	6 627	0		0			27 933	77 280
Üzleti vagy cégérték					0								0	0
Immateriális javakra adott előlegek					0								0	0
Immateriális javak érték helyesbítése					0								0	0
Kisértékű immateriális javak					0								0	0
IMMATERIÁLIS JAVAK	503 450	341 891	0	0	845 340	283 543	97 559	0	0	0	0	381 102	464 238	
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	6 202 836	3 414 224	0		9 617 060	626 324	171 835	0	0	0	0	798 159	8 818 901	
Műszaki berendezések, gépek, járművek	4 812 559	2 631 506			7 444 065	2 007 240	688 156	0	0	0	-690	2 694 706	4 749 359	
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	1 026 628	73 633	18 862		1 081 399	626 512	95 914	0	0	17 495	690	705 621	375 778	
Tenyészállatok	50	0	0		50	38	12	0	0	0	0	50	0	
Beruházások, felújítások	7 075 166	1 418 427	6 119 362		2 374 232							0	2 374 232	
Beruházásokra adott előlegek	1 734 010	2 589 664	3 665 710		657 964							0	657 964	
Tárgyi eszközök érték helyesbítése					0							0	0	
Kisértékű tárgyi eszközök					0							0	0	
TÁRGYI ESZKÖZÖK	20 851 249	10 127 454	9 803 934	0	21 174 769	3 260 114	955 916	0	0	17 495	0	4 198 535	16 976 234	
Mindösszesen:	21 354 699	10 469 344	9 803 934	0	22 020 109	3 543 657	1 053 475	0	0	17 495	0	4 579 637	17 440 472	

A vállalat 2023. évtől a K+F tevékenység aktiválása mellett döntött. A tárgyi eszközök tárgyidőszaki növekedése az ózdi beruházás befejezéséhez kapcsolódik.

d. Értékcsökkenési leírás alakulása

adatok E Ft-ban

Leírás módja	2023	2024	Változás %
Terv szerinti értékcsökkenés	931 851	1 053 475	113,05
Lineáris	931 851	1 053 475	113,05
Összesen:	931 851	1 053 475	113,05

e. Forgóeszközök összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
I. Készletek	10 233 619	45,16	10 857 985	44,42	106,10
Anyagok	4 740 829	20,92	6 386 670	26,13	134,72
Befejezetlen termelés és félkész termékek	325 987	1,44	412 091	1,69	126,41
Növendék-, hízó-és egyéb állatok	0	0,00	0	0,00	
Késztermékek	2 048 302	9,04	1 534 006	6,28	74,89
Áruk	2 174 527	9,60	751 716	3,08	34,57
Készletre adott előlegek	943 974	4,17	1 773 502	7,26	187,88
II. Követelések	12 307 898	54,31	13 465 766	55,09	109,41
Követelések áruszáll. és szolgáltatásokból	2 010 098	8,87	1 920 588	7,86	95,55
Követelések kapcs. vállalkozással szemben	6 450 682	28,47	8 795 576	35,98	136,35
Követelések jelentős tulaj. rész. vállalkozással szemben	0	0,00	0	0,00	
Követelések e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Váltókövetelések	0	0,00	0	0,00	
Egyéb követelések	3 847 118	16,98	2 749 602	11,25	71,47
Követelések értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek pozitív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
III. Értékpapírok	0	0,00	0	0,00	
V. Pénzeszközök	119 323	0,53	119 434	0,49	100,09
Pénztár, csekkek	11 083	0,05	13 047	0,05	117,72
Bankbetétek	108 240	0,48	106 387	0,44	98,29
Forgóeszközök összesen	22 660 840	100,00	24 443 185	100,00	107,87

A készletek az előző időszakhoz képest - reagálva a piaci változásokra - a gyártási tevékenység optimalizációját és a telephelyek közötti folyamatok átszervezését követően 624.366 E Ft-tal emelkedtek.

Az árukészlet értéke jelentősen csökkent az előző év azonos időszakához képest, míg a készletre adott előlegek értéke 87,88 %-kal emelkedett a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A követelések értéke a bázisidőszakhoz képest 1.157.868 E Ft-tal, 9,41 %-kal növekedett.

A követeléseket az alábbi táblázat részletezi:

adatok E Ft-ban

	2023	2024
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	2 010 098	1 920 588
Belföldi követelések	238 498	182 174
Belföldi követelések értékvesztése	0	-
Külföldi követelések	2 036 982	2 128 740
Külföldi követelések - úton lévő vevők	0	-
Külföldi követelések értékvesztése	-265 382	- 390 326
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	6 450 682	8 795 576
Köv. leányváll. szemben	6 450 682	8 795 576
Egyéb követelések	3 847 118	2 749 602
Egyéb rövid lejáratú kölcsönök	1 922 384	2 017 833
Egyéb követelések	1 924 734	731 769
Összesen	12 307 898	13 465 766

Egyéb követelések részletezése

adatok E Ft-ban

	2023	2024
Egyéb követelések	3 561 831	2 588 101
Rövid lejáratú kölcsönök	1 922 384	2 017 833
Egyéb adott előlegek	234 801	154 893
Első Fedezetkezelővel szembeni követelések	33 795	28 795
Egyéb követelések	1 370 851	386 580
Államháztartással kapcsolatos követelések	285 287	161 501
Egyéb követelések Összesen	3 847 118	2 749 602

f. Aktív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	520 827	66,18	1 329 682	87,74	255,30
Költségek ráfordítások aktív időbeli elhat.	266 124	33,82	185 836	12,26	69,83
Halasztott ráfordítások	0	0,00	0	0,00	
Aktív időbeli elhatárolások összesen	786 951	100,00	1 515 518	100,00	192,58

1.2. Forrásadatok elemzése

a. Források összetétele

A forrásállomány összetételét a következő táblázat adatai tartalmazzák:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Saját tőke	7 426 619	17,89	8 332 585	19,19	112,20
Jegyzett tőke	5 000	0,01	5 000	0,01	100,00
Jegyzett de még be nem fizetett tőke (-)	0	0,00	0	0,00	
Tőketartalék	0	0,00	0	0,00	
Eredménytartalék	3 934 676	9,48	6 934 548	15,97	176,24
Lekötött tartalék	3 006 991	7,24	487 071	1,12	16,20
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	479 952	1,16	905 966	2,09	188,76
Céltartalékok	99 099	0,24	118 918	0,27	120,00
Kötelezettségek	30 572 946	73,63	31 833 611	73,30	104,12
Hátrasorolt kötelezettség	0	0,00	0	0,00	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 073 046	43,53	15 418 216	35,50	85,31
Rövid lejáratú kötelezettségek	12 499 900	30,11	16 415 395	37,80	131,32
Passzív időbeli elhatárolások	3 421 446	8,24	3 141 521	7,23	91,82
FORRÁSOK(PASSZIVÁK)ÖSSZESEN	41 520 110	100,00	43 426 635	100,00	104,59

b. Saját tőke összetétele

A társaság mérlegében szereplő saját tőke összetétele a következő:

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Jegyzett tőke	5 000	0,07	5 000	0,06	100,00
Tőketartalék	0	0,00	0	0,00	
Eredménytartalék	3 934 676	52,98	6 934 548	83,22	176,24
Lekötött tartalék	3 006 991	40,49	487 071	5,85	16,20
Értékelési tartalék	0	0,00	0	0,00	
Adózott eredmény	479 952	6,46	905 966	10,87	188,76
Saját tőke összesen	7 426 619	100,00	8 332 585	100,00	112,20

c. Saját tőke változásai

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Saját tőke	Jegyzett tőke	Jegyzett, de be nem fiz. tőke	Tőke tartalék	Eredmény tartalék	Lekötött tartalék	Értékelési tartalék	Adózott eredmény
Nyitóállomány az év elején	7 426 619	5 000		0	3 934 676	3 006 991	0	479 952
A saját tőke elemeinek egymás közötti mozgása (+/-)								
Előző évi eredmény átvétele eredménytartalékba	0				479 952			-479 952
Jegyzett tőke emelés eredménytartalékból vagy tőke tartalékból	0							
Átvétel eredménytartalék és tőketartalék között	0							
Fejlesztési tartalék képzés	0				-200 000	200 000		
Fejlesztési tartalék felhasználás	0				2 822 699	-2 822 699		
Kísérleti fejlesztés miatti tartalék képzés	0				-108 095	108 095		
Kísérleti fejlesztés miatti tartalék feloldás	0				5 316	-5 316		
Egyéb mozgások	0							
Összesen	0	0	0	0	2 999 872	-2 519 920	0	-479 952
A saját tőke változása								
Adózott eredmény	905 966							905 966
Osztalékfizetés	0							
Összesen	905 966	0	0	0	0	0	0	905 966
Záróállomány az év végén.	8 332 585	5 000	0	0	6 934 548	487 071	0	905 966

d. Céltartalék összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	Összeg (E Ft)	Résarány (%)	
Céltartalék a várható kötelezettségekre	96 099	96,97	115 918	97,48	120,62
Céltartalék a jövőbeni költségekre	3 000	3,03	3 000	2,52	100,00
Céltartalékok összesen	99 099	100,00	118 918	100,00	120,00

Társaságunkat a gyártott és értékesített termékek tekintetében garanciális kötelezettség terheli. A céltartalék összege 19.819 E Ft-tal nőtt a bázis időszakhoz képest. 2024 év folyamán 416.455 E Ft céltartalékot képeztünk, és 396.636 E Ft céltartalék került feloldásra, tekintve a tárgyidőszak magasabb értékesítési volument és az ózdi gyár indulásával összefüggő minőségi javulást.

e. Kötelezettségek összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek kapcs.t váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek jelentős tulaj. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. sz.	0	0,00	0	0,00	
Hátrasorolt köt.-ek e. gazdálkodóval szemben	0	0,00	0	0,00	
Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 073 046	59,11	15 418 216	48,43	85,31
Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0,00	0	0,00	
Átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Tartozások kötvénykibocsátások	9 900 000	32,38	9 900 000	31,10	100,00
Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0,00	0	0,00	
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	8 138 029	26,62	5 494 409	17,26	67,52
Tartós kötelezettségek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Tartós kötelezettségek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Tartós köt.-ek e. rész. visz. lévő váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	35 017	0,11	23 807	0,07	67,99
Rövid lejáratú kötelezettségek	12 499 900	40,89	16 415 395	51,57	131,32
Rövid lejáratú kölcsönök	0	0,00	0	0,00	
- Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú hitelek	6 087 116	19,91	6 477 948	20,35	106,42
Vevőtől kapott előlegek	375 133	1,23	763 263	2,40	203,46
Kötelezettségek áruszállításból és szolg.-ból	4 459 896	14,59	7 305 301	22,95	163,80
Váltótartozások	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek kapcsolt váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek jelentős tulaj. rész. váll. szemben	0	0,00	0	0,00	
Rövid lejáratú köt.-ek e. rész.visz. lévő váll.sz.	0	0,00	0	0,00	
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 577 755	5,16	1 868 883	5,87	118,45
Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0,00	0	0,00	
Származékos ügyletek negatív értékelési kül.	0	0,00	0	0,00	
Kötelezettségek összesen	30 572 946	100,00	31 833 611	100,00	104,12

A kötelezettségek állománya 1.260.665 E Ft-tal, 4,12 %-kal emelkedett.

A vállalat 2021. februárjában 9,9 Mrd Ft értékben kötvénykibocsátást hajtott végre a kapacitásbővítő beruházások finanszírozására, valamint a 2022-es év kedvezőtlen eseményeinek hatását ellensúlyozandó, a vállalat 2023. első félévében új finanszírozást vont be. A tárgyévben hitel felvételére nem került sor.

A társaság banki hitelei teljes vagyona alapított zálogjoggal biztosítottak.

f. Egyéb kötelezettségek

adatok E Ft-ban

	2023	2024
Egyéb kötelezettségek	1 339 194	1 474 501
Államháztartással kapcsolatos kötelezettségek	238 561	394 382
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek Összesen	1 577 755	1 868 883

Az egyéb kötelezettségek legnagyobb részét a jövedelemelszámolási számla egyenlege teszi ki.

g. Passzív időbeli elhatárolások összetétele

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgyév		Változás (%)
	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	Összeg (E Ft)	Részarány (%)	
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 156	0,03	1 156	0,04	100,00
Költségek ráfordítások passzív időbeli elhat.	535 931	15,66	397 428	12,65	74,16
Halasztott bevételek	2 884 359	84,30	2 742 937	87,31	95,10
Passzív időbeli elhatárolások	3 421 446	100,00	3 141 521	100,00	91,82

A halasztott bevételek között az ózdi beruházással kapcsolatos EKD támogatás kerül kimutatásra. A beruházás a tárgyévben lezárult. A támogatás összegéből beszerzett tárgyi eszközök havi értékcsökkenésének 35%-a kerül átvezetésre az egyéb bevételek közé a támogatás intenzitásának megfelelően.

A költségek passzív időbeli elhatárolás soron jellemzően az üzletmenethez kapcsolódó szállítási és marketing költségek kerülnek figyelembevételre.



2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

a) Összköltséges eredménykimutatás változása

adatok E Ft-ban

	Megnevezés	Előző év	Tárgyév	Változás	Változás %
I.	Értékesítés nettó árbevétele	28 195 795	35 783 100	7 587 305	126,91
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	-2 589 795	142 754	2 732 549	-5,51
III.	Egyéb bevételek	1 613 282	1 029 574	-583 708	63,82
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	18 463 437	24 383 544	5 920 107	132,06
V.	Személyi jellegű ráfordítások	5 534 652	7 083 325	1 548 673	127,98
VI.	Értékcsökkenési leírás	931 851	1 053 475	121 624	113,05
VII.	Egyéb ráfordítások	1 810 584	2 578 767	768 183	142,43
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDM.	478 758	1 856 317	1 377 559	387,74
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 623 050	1 278 737	-344 313	78,79
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 602 920	2 196 131	593 211	137,01
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	20 130	-917 394	-937 524	-4 557,35
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	498 888	938 923	440 035	188,20
XII.	Adófizetési kötelezettség	18 936	32 957	14 021	174,04
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	479 952	905 966	426 014	188,76

A kapcsolt vállalkozásoktól származó árbevétel bemutatása:

- Wellis USA Inc.
 - o termékértékesítés 10 686 207 E Ft
 - o közvetített szolgáltatás 1 885 737 E Ft
- Wellis Deutschland GmbH.
 - nem történt gazdasági kapcsolat a tárgyévben
- Wellis Leisure Ltd.
 - o termékértékesítés 389 178 E Ft

A kereskedelmi ügyletek tekintetében a Wellis Magyarország Zrt. és kapcsolt vállalkozásai transzferár-dokumentációs kötelezettség alá tartoznak, így adatszolgáltatás tárgyát képezik.

A Társaság elvégezte a dokumentálandó kapcsolt ügyleteken elért jövedelmezőségi mutató átlagos értékeinek, valamint az összehasonlító független ügyleteken elért jövedelmezőségi mutatók alapján számított szokásos piaci tartományok kiszámítását. Tekintettel arra, hogy több független vállalattal való ügylet esetében nagyon kicsi a volumen, indokolt árbevétel szűrő alkalmazása a szokásos piaci tartomány számítása során.

Az egyéb bevételekben, valamint a pénzügyi műveletek bevételeiben és ráfordításaiban a kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt összegek a tárgyévben nem merültek fel.

b) Költségek és ráfordítások alakulása

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év	Tárgy év	Változás %
Anyagköltség	11 340 709	15 417 840	135,95
Igénybe vett szolgáltatások értéke	3 552 140	3 968 181	111,71
Egyéb szolgáltatások értéke	173 131	164 683	95,12
Eladott áruk beszerzési értéke	2 058 865	2 619 982	127,25
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 338 592	2 212 858	165,31
Anyagjellegű ráfordítások összesen	18 463 437	24 383 544	132,06
Béreköltség	4 579 851	5 951 576	129,95
Személyi jellegű egyéb kifizetések	301 367	317 234	105,27
Bérfelárulások	653 434	814 515	124,65
Személyi jellegű ráfordítások összesen	5 534 652	7 083 325	127,98
Értékcsökkenési leírás	931 851	1 053 475	113,05
Egyéb ráfordítások	1 810 584	2 578 767	142,43
Üzemi tevékenységek költségei és ráfordításai	26 740 524	35 099 111	131,26
Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 602 920	2 196 131	137,01
Költségek és ráfordítások	28 343 444	37 295 242	131,58

Az anyagköltség és az anyagjellegű ráfordítások növekedése az előző évhez képest a megemelkedett gyártási darabszámnak és az ezzel együtt járó létszám emelkedésének tudható be.

adatok E Ft-ban

Anyagköltségek részletezése	2023	%	2024	%
Alapanyagok	9 596 147	84,62%	13 115 906	85,07%
Segédanyagok	61 897	0,55%	105 247	0,68%
Csomagolóanyagok	325 385	2,87%	506 861	3,29%
Üzemanyagok	163 562	1,44%	145 026	0,94%
Energiaköltségek	541 535	4,78%	653 416	4,24%
Karbantartási anyagok	51 726	0,46%	69 790	0,45%
Szerszámok, egyéb felszerelések	132 130	1,17%	132 973	0,86%
Nyomtatvány, irodaszer költsége	11 752	0,10%	15 223	0,10%
Munkaruha, védőfelszerelés	24 980	0,22%	41 911	0,27%
Informatikai anyagok	8 546	0,08%	12 565	0,08%
Kis értékű egyéb felszerelések	22 291	0,20%	35 613	0,23%
Egyéb anyagköltség	400 758	3,53%	583 309	3,78%
Összesen	11 340 709	100,00%	15 417 840	100,00%

Az igénybe vett szolgáltatások költségeinek tételeit az alábbi táblázat részletezi:

adatok E Ft-ban

Jogcím	2023	%	2024	%
Szállítás-rakodás, raktározás költsége	741 324	20,87%	1 017 491	25,64%
Ingatlanok bérleti díja	90 332	2,54%	96 731	2,44%
Gépek, berendezések bérleti díja	69 075	1,94%	63 640	1,60%
Gépjárművek bérleti díja	268 223	7,55%	234 323	5,91%
Egyéb bérleti díjak	35 523	1,00%	79 027	1,99%
Ingatlanok karbantartási, javítási költsége	36 649	1,03%	50 275	1,27%
Gépjárművek karbantartási, javítási költsége	14 692	0,41%	16 329	0,41%
Gépek, felszerelések karbantartási, javítási költsége	109 318	3,08%	128 095	3,23%
Hirdetés, reklám, propaganda költsége	768 843	21,64%	696 546	17,55%
Oktatás, továbbképzés költsége	5 117	0,14%	11 311	0,29%
Utazási és kiküldetési költsége	141 019	3,97%	163 898	4,13%
Posta költség	2 894	0,08%	4 828	0,12%
Telefonköltség mobil	16 234	0,46%	14 069	0,35%
Telefonköltség vezetékes, internet	15 637	0,44%	19 501	0,49%
Számviteli szolgáltatás jogi tanácsadás	13 650	0,38%	66 222	1,67%
Szerelési díj (szervíz)	311 508	8,77%	504 944	12,72%
Ügyviteli és egyéb tanácsadás	101 890	2,87%	51 371	1,29%
Őrzés, védelmi szolg, távfelügyelet	73 417	2,07%	3 772	0,10%
Másolási díj	3 382	0,10%	344	0,01%
Informatikai szolgáltatás	198 628	5,59%	266 066	6,70%
Vámkezelés	11 098	0,31%	16 658	0,42%
Munkaerő kölcsönzés	9 717	0,27%	25 109	0,63%
Egyéb igénybe vett szolgáltatások költsége	513 970	14,47%	437 631	11,03%
Összesen	3 552 140	100,00%	3 968 181	100,00%

Az egyéb igénybe vett szolgáltatások költségeinek legnagyobb részét 2024-ben a hirdetési, reklám és propaganda költségek, valamint a szállítási és raktározási költségek tették ki. Jelentős volt még a gépjármű bérlet, a szervíz szolgáltatások költsége, az informatikai szolgáltatások díja, valamint az egyéb szolgáltatások költsége.

Költségszerkezet alakulása

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	%	E Ft	%
Nettó árbevétel	28 195 795	103,59	35 783 100	96,83
Saját termelésű készletek állományváltozása	-2 912 259	-10,70	-428 192	-1,16
Saját előállítású eszközök aktívált értéke	322 464	1,18	570 946	1,54
Bruttó árbevétel	25 606 000	94,07	35 925 854	97,21
Egyéb bevétel	1 613 282	5,93	1 029 574	2,79
Összes bevétel	27 219 282	100,00	36 955 428	100,00
Anyagköltség	11 340 709	41,66	15 417 840	41,72
Igénybe vett szolgáltatások értéke	3 552 140	13,05	3 968 181	10,74
Egyéb szolgáltatások értéke	173 131	0,64	164 683	0,45
Eladott áruk beszerzési értéke	2 058 865	7,56	2 619 982	7,09
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 338 592	4,92	2 212 858	5,99
Anyagjellegű ráfordítások	18 463 437	67,83	24 383 544	65,98
Béreköltség	4 579 851	16,83	5 951 576	16,10
Személyi jellegű egyéb kifizetések	301 367	1,11	317 234	0,86
Bérfárulékok	653 434	2,40	814 515	2,20
Személyi jellegű ráfordítások	5 534 652	20,33	7 083 325	19,17
Értékcsökkenési leírás	931 851	3,42	1 053 475	2,85
Egyéb ráfordítások	1 810 584	6,65	2 578 767	6,98
Összes költség és ráfordítás	26 740 524	98,24	35 099 111	94,98
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	478 758	1,76	1 856 317	5,02

c) Bevételek összegének részletezése

adatok E Ft-ban

Árbevétel részletezése	2023	%	2024	%
Külföldi termékértékesítés	21 287 612	75,50%	27 922 049	78,03%
Belföldi termékértékesítés	5 372 885	19,06%	5 217 363	14,58%
Külföldi szolgáltatás értékesítés	274 110	0,97%	2 192 354	6,13%
Belföldi szolgáltatás, közvetített szolgáltatás	527 364	1,87%	168 554	0,47%
Továbbszámlázott szolgáltatás	733 824	2,60%	282 780	0,79%
Összesen	28 195 795	100,00%	35 783 100	100,00%

adatok E Ft-ban

Egyéb bevételek részletezése	2023	%	2024	%
Káreseményekkel kapcsolatos bevételek	1 441	0,09%	3 779	0,37%
Utólagos engedmények, bónuszok	160 655	9,96%	44 476	4,32%
Kereskedelmi áruk nyer.jell leltárért különbözete	348 113	21,58%	350 800	34,07%
Gyártott készletek nyer.jell leltárért különbözete	96 149	5,96%	33 209	3,23%
Egyéb bevételek céltartalék feloldásból	501 325	31,07%	396 636	38,52%
Egyéb bevételek	505 599	31,34%	200 674	19,49%
Összesen	1 613 282	100,00%	1 029 574	100,00%

d) Eredménykategóriák arányai

adatok E Ft-ban

A tétel megnevezése	Előző év		Tárgyév	
	E Ft	Üzemi eredmény %-ban	E Ft	Üzemi eredmény %-ban
Üzemi eredmény	478 758	100,00	1 856 317	100,00
Pénzügyi műveletek eredménye	20 130	4,20	-917 394	-49,42
Adózás előtti eredmény	498 888	104,20	938 923	50,58
Adófizetési kötelezettség	18 936	3,96	32 957	1,78
Adózott eredmény	479 952	100,25	905 966	48,80



Társasági adóalap és adó számítása

Társasági adó számítás 2024	
	adatok E Ft-ban
Adózás előtti eredmény	938 923
Adóalapot növelő tételek	2 287 258
Román PE korrekció:	15 347
Kiegészítő támogatás összege	0
Sztv. szerint elszámolt értékcsökkenés	1 053 475
Kivezetett eszközök könyv szerinti értéke	1 913
Elengedett követelések összege /adóalapot növelő/	329
Követelések elszámolt értékvesztése	503 662
Bírságok	1 836
Nem a váll érdekében felmerült költség	3 843
Egyéb adóalap növelő tétel	53 431
Szokásos piaci ár miatti korrekció	0
Adott támogatások	1 300
Céltartalék képzés	416 455
Részesedésre elszámolt értékvesztés	235 666
Adóalapot csökkentő tételek	1 395 249
Tao tv. szerinti értékcsökkenés	790 132
Kivezetett eszközök nyilvántartás szerinti értéke	378
Előző években elszámolt értékvesztés visszaírása	0
Fejlesztési tartalék képzés	200 000
Adott támogatás	0
Céltartalék felhasználás	396 636
K+F értékcsökkenés	8 103
Adóalap	1 830 932
számított adó összege (9%)	164 784
Fejlesztési adókedvezmény	131 827
Látvány csapatsport TAO kedvezmény	0
Társasági adó összege	32 957
Adózott eredmény	905 966

3. A vállalkozás vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének elemzése

A nemzetközi terjeszkedésnek és a Társaság termékei iránti növekvő keresletnek köszönhetően a Wellis Magyarország Zrt. úgy döntött, hogy egy 8,5 milliárd forintnyi összköltségű beruházási projekt keretében új termelő- és raktárkapacitást hoz létre (a továbbiakban: Beruházás), amely a Wellis-t az egyik legnagyobb termelési kapacitású vállalatok közé helyezi a globális hidromasszázsmedence piacon. A Beruházást 2020. októberében megkezdte a Társaság egy ózdi, bezárásra ítélt létesítmény megvásárlásával. Az elmúlt évek eszközbeszerzéseinek keretében új, modern gyártósorok kerültek telepítésre, melyek megnövelték a Társaság teljes gyártókapacitását. Emellett, - a Beruházás keretében - a Wellis egy modern, automatizált, kb. 24 000 m²-es raktárt is kialakított. A beruházás befejezése 2024. év végére tolódot, elsősorban a 2022-es energiaválság, infláció és az orosz-ukrán háború okozta 2023-as visszaesés miatt.

A beruházást önerőből, banki hitelből, NKP-kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényekből, illetve állami támogatásból (egyedi kormánydöntésen alapuló támogatás) finanszírozza a Társaság.

A 2021-2022 évek folyamán a fent említett eszközbeszerzést és részbeni aktiválást követően a 2020. évi gyártói kapacitás megnövekedett. 2022 közepén a gazdasági környezet negatív irányba fordult, a kirobbant orosz-ukrán háború miatti energiakrízis és a meglóduló infláció következtében a rendelésállományunk dinamikus csökkenést. Bár a 2022. év első harmadában sikerült teljesíteni az évi 40.000 darab tervezett értékesítés időarányos részét, az év hátralévő része az elmaradó forgalom és visszamondott rendelések miatt a kiigazításokról szólt. Ennek keretében a dabasi Spa gyártás megszűnt, a folyamatban lévő beszerzések leállításra kerültek, és a Társaság költségeinek csökkentésébe kezdett.

A kedvezőtlen helyzet a készleteink és kötelezettségeink jelentős növekedését eredményezte, amelyet 2022 év folyamán a fő szállítóinkkal történő fizetési átütemezéssel kezeltünk, majd 2023 júniusban vállalati finanszírozás átstrukturálása biztosította a vállalat likviditását.

2023-ban megtörtént a termelés átszervezése, a munkaerő-csökkentése (csoportos létszámleépítés az év közepén) és egyéb költségcsökkentési programok is végrehajtásra kerültek. Üzleti és pénzügyi tanácsadókat bízunk meg a hatékonyság javítása érdekében. A termelés jelentős része (Spa gyártás) már az új gyáregységben folyik, a dabasi gyártóegységben a nagyobb medencék (Swim Spa-k) gyártása folytatódik. Az előremutató termékfejlesztésnek köszönhetően, a fenti nehézségek mellett egy energiatakarékos modelles család is bevezetésre került.

A racionalizálási program már 2023-ban is kézzelfogható eredményeket hozott, ami pozitív EBITDA-t eredményezett az év második felében. 2024. év során tovább folytatódott ez az optimalizálási folyamat.

A Wellis Magyarország Zrt. kiemelten igyekezett megfelelni a működőtőke-szükségletnek és likviditásának fenntartása érdekében 2023. II. negyedévében új működő tőke hitelszerződést kötött a Baross Gábor program keretén belül, mely a Wellis számára negyedéves adósságszolgálatot jelent, ami így jelentős cash-flow terhet ró vállalatunkra, kiemelten a szezonunkon kívüli időszakban (minden év vége és a következő év első negyedéve során).

A tárgyév során a Társaság a hiteleit a finanszírozó bankokkal közösen átütemezte, amelynek következtében a negyedéves törlesztések mértéke 2024.09.30 és 2024.12.31-i esedékességgel a felére csökkent átmeneti jelleggel, amelyet utólagosan 2026.03.31-én kell majd megfizetni. Az átütemezés másik lépése a kötvények törlesztésében történt itt az utolsó törlesztés került csökkentésre és előrehozatalra 990 millió forint értékben 2032.02.28-ról 2026.09.30-ra.

A vállalat egy hosszútávú előrejelzést készített, és ezek alapján továbbra is arra számítunk, hogy a piaci folyamatok kedvező irányba mozdulnak, és az ipari szegmens visszatér a COVID előtti “nyugalmi állapotához”, azaz az értékesítés gerincét a tavasz közepétől őszi közepéig tartó időszak jelenti.

A szezonális visszatérése, így a téli hónapok és az év eleje is moderált értékesítést jelent, mely nem kedvez a vállalati rövid távú operatív pénzáramának.

a. A vagyoni helyzet értékelése

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Tartósan befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	<u>18 072 319</u> 41 520 110	<u>17 467 932</u> 43 426 635	43,53	40,22	92,41
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök</u> Eszközök összesen	<u>22 660 840</u> 41 520 110	<u>24 443 185</u> 43 426 635	54,58	56,29	103,13
Befektetett eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Befektetett eszközök	<u>7 426 619</u> 18 072 319	<u>8 332 585</u> 17 467 932	41,09	47,70	116,08
Tárgyi eszközök fedezettsége	<u>Saját tőke</u> Tárgyi eszközök	<u>7 426 619</u> 17 591 136	<u>8 332 585</u> 16 976 234	42,22	49,08	116,26
Tőkeerősség (Saját tőke arány)	<u>Saját tőke</u> Források összesen	<u>7 426 619</u> 41 520 110	<u>8 332 585</u> 43 426 635	17,89	19,19	107,27
Rövid lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Rövid lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>12 499 900</u> 41 520 110	<u>16 415 395</u> 43 426 635	30,11	37,80	125,56
Hosszú lejáratú kötelezettségek aránya	<u>Hosszú lejáratú köt.</u> Források összesen	<u>18 073 046</u> 41 520 110	<u>15 418 216</u> 43 426 635	43,53	35,50	81,57
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u> Források összesen	<u>30 572 946</u> 41 520 110	<u>31 833 611</u> 43 426 635	73,63	73,30	99,55

A Wellis Magyarország Zrt. 2021. év során 8,5 Mrd. forintos kapacitásbővítő és hatékonyságjavító beruházást indított el, amely 2024-ben fejeződött be, tovább növelve a tárgyi eszközök értékét.

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Eszközök összesen	<u>28 195 795</u> 41 520 110	<u>35 783 100</u> 43 426 635	0,68	0,82	121,34
Tárgyi eszközök fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Tárgyi eszközök	<u>28 195 795</u> 17 591 136	<u>35 783 100</u> 16 976 234	1,60	2,11	131,51
Készletek fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Átlagos készletek	<u>28 195 795</u> 12 652 765	<u>35 783 100</u> 10 545 802	2,23	3,39	152,26
Saját tőke fordulatszáma	<u>Nettó árbevétel</u> Saját tőke	<u>28 195 795</u> 7 426 619	<u>35 783 100</u> 8 332 585	3,80	4,29	113,11

b. A pénzügyi helyzet értékelése

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Hitelfedezettségi mutató	<u>Követelések</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>12 307 898</u> 12 499 900	<u>13 465 766</u> 16 415 395	98,46	82,03	83,31
Eladósodottság foka	<u>Kötelezettségek</u> Eszközök összesen	<u>30 572 946</u> 41 520 110	<u>31 833 611</u> 43 426 635	73,63	73,30	99,55
Dinamikus likviditás	<u>Üzemi tev. eredménye</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>478 758</u> 12 499 900	<u>1 856 317</u> 16 415 395	3,83	11,31	295,25
Vevő / Szállítói állomány aránya	<u>Vevők</u> Szállítók	<u>2 010 098</u> 4 459 896	<u>1 920 588</u> 7 305 301	45,07	26,29	58,33
Vevők átfutási ideje	<u>Átlagos vevő állomány</u> Nettó árbevétel	<u>1 995 784</u> 28 195 795	<u>1 965 343</u> 35 783 100	25,84	20,05	77,59
Szállítók átfutási ideje	<u>Átlagos szállítói állomány</u> Anyagjellegű ráfordítások	<u>6 853 130</u> 18 463 437	<u>5 882 599</u> 24 383 544	135,48	88,06	65,00

c. Likviditási helyzet értékelése

Cash-Flow kimutatás

adatok E Ft-ban

Sorszám	Megnevezés	2023	2024
I.	Működési cash flow (1-13. sorok)	-575 260	2 530 529
1a.	Adózás előtti eredmény +	498 888	938 923
	ebből: működésre kapott pénzügyileg rendezett támogatás	0	-141 422
1d.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	-46 001	-25 762
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b+1c+1d+1e+1f+1g+1h+1i+1j+1k)	452 887	913 161
2.	Elszámolt amortizáció +	931 851	1 053 475
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	6 793	730 883
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	-299 415	19 819
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-5 925	-4 441
6.	Szállítói kötelezettség változása +	-4 786 467	2 845 405
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	469 738	291 128
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	-192 129	-279 925
9.	Vevőkövetelés változása +	-544 332	-2 380 331
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	4 016 959	102 879
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-606 284	-728 567
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-18 936	-32 957
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
II.	Befektetési cash flow (14-18. sorok)	-1 714 876	239 973
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-1 749 421	238 060
15.	Befektetett eszközök eladása +	34 545	1 913
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
18.	Kapott osztalék, részesedés +		
III.	Finanszírozási cash flow (19-27. sorok)	2 275 028	-2 796 153
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +		
20.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	5 054 401	229 514
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-2 779 373	-3 025 667
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -		
27.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +		
IV.	Pénzeszközök változása (I.+II.+III. sorok)	-15 108	-25 651
28.	Devizás pénzeszközök ártértékelése	46 001	25 762
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV.+28.sorok)	30 893	111

adatok E Ft-ban

Több fokozatú likviditási mérleg		Előző év	Tárgy év				Előző év	Tárgy év
	E s z k ö z ö k				F o r r á s o k			
I.	Pénzeszközök és értékpapírok	119 323	119 434	I.	Rövid távú kötelezettségek (1 hó)	1 577 755	1 868 883	
	Pénzeszközök	119 323	119 434					
	Értékpapírok (forgóeszközből)							
II.	Követelések	12 307 898	13 465 766	II.	Szállítói kötelezettségek és váltótart.	4 459 896	7 305 301	
	Követelések áruszáll. és szolg.	2 010 098	1 920 588		Szállítói kötelezettségek	4 459 896	7 305 301	
	Váltókövetelések	0	0		Váltó tartozások	0	0	
	Egyéb követelések	10 297 800	11 545 178					
	Értékpapírok	0	0					
III.	Készletek	10 233 619	10 857 985	III.	Rövid lejár. egyéb kötelezettségek	6 462 249	7 241 211	
	Vásárolt készletek	7 859 330	8 911 888		Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	
	Saját termelésű készletek	2 374 289	1 946 097		Rövid lejáratú hitelek	6 087 116	6 477 948	
					Egyéb rövid kötelezettségek	375 133	763 263	
					Értékelési különbözet	0	0	
IV.	Aktív időbeli elhatárolások	786 951	1 515 518	IV.	Céltartalékok és passzív időb. elhat.	3 520 545	3 260 439	
					Céltartalékok	99 099	118 918	
					Passzív időbeli elhatárolások	3 421 446	3 141 521	
V.	Egyéb eszközök	18 072 319	17 467 932	V.	Egyéb források	25 499 665	23 750 801	
	Immateriális javak	219 907	464 238		Hosszú lejáratú kötelezettségek	18 073 046	15 418 216	
	Tárgyi eszközök	17 591 136	16 976 234		Saját tőke	7 426 619	8 332 585	
	Befektetett pénzügyi eszközök	261 276	27 460					
	Eszközök összesen:	41 520 110	43 426 635		Források összesen:	41 520 110	43 426 635	
Likviditási mérlegből számított mutatók:		Előző év			Tárgy év			
		Eszköz	Forrás	%		Eszköz	Forrás	%
	Likviditási mutató I.	119 323	1 577 755	7,56		119 434	1 868 883	6,39
	Likviditási mutató II.	12 427 221	6 037 651	205,83		13 585 200	9 174 184	148,08
	Likviditási mutató III.	22 660 840	12 499 900	181,29		24 443 185	16 415 395	148,90
	Likviditási mutató IV.	23 447 791	16 020 445	146,36		25 958 703	19 675 834	131,93

d. Jövedelmi helyzet vizsgálata

adatok E Ft-ban

Mutató megnevezése	Mutató számítása	Előző év E Ft	Tárgyév E Ft	Előző év %	Tárgyév %	Változás %
Sajáttőke arányos adózott eredmény (ROE)	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	<u>479 952</u> 7 426 619	<u>905 966</u> 8 332 585	6,46	10,87	168,24
Árbevétel-arányos adózott eredmény (ROS)	<u>Adózott eredmény</u> Árbevétel	<u>479 952</u> 28 195 795	<u>905 966</u> 35 783 100	1,70	2,53	148,74
Eszközarányos adózott eredmény (ROA)	<u>Adózott eredmény</u> Összes eszköz	<u>479 952</u> 41 520 110	<u>905 966</u> 43 426 635	1,16	2,09	180,47
Adózott eredmény/Működő tőke	<u>Adózott eredmény</u> Forgóeszk- Rövid lejár. köt.	<u>479 952</u> 10 160 940	<u>905 966</u> 8 027 790	4,72	11,29	238,92

e. Munkavállalók létszám- és béradatainak elemzése

A Társaság átlagos statisztikai létszáma a tárgyidőszakban 769 fő, 141 fővel több a bázisidőszakhoz képest.

adatok E Ft-ban

Megnevezés	Előző év		Tárgy év		Változás %	
	Fő	Kereset	Fő	Kereset	Fő	Kereset
Fizikai	376	2 570 416	513	3 609 641	136,29	140,43
Szellemi	252	2 009 435	256	2 341 935	101,59	116,55
Összesen	628	4 579 851	769	5 951 576	122,37	129,95

adatok E Ft-ban

Személyi jellegű egyéb kifizetés	2023		2024	
	E Ft	%	E Ft	%
Fizikai	131 193	43,53%	164 334	51,80%
Szellemi	170 174	56,47%	152 900	48,20%
Összesen	301 367	100%	317 234	100%

adatok E Ft-ban

Bérráulékrok fizikai dolgozók	2023		2024	
	E Ft	%	E Ft	%
Társadalombiztosítási járulék/minimum járulékalap	140	0,04%	16	0,00%
Természetbeni juttatás SZJA	6 941	1,92%	8 491	1,75%
Egyszerűsített fogl. közteher	753	0,21%	273	0,06%
Szociális hozzájárulási adó	310 804	85,92%	412 046	84,71%
Táppénz 1/3-d előírása	2 530	0,70%	0	0,00%
Szakképzési hozzájárulás	0	0,00%	12 355	2,54%
Rehab. hozzájárulás	40 572	11,22%	53 211	10,94%
Kifizetőt terhelő EKHO	0	0,00%	0	0,00%
Természetbeni juttatás	0	0,00%	0	0,00%
Bérráulékrok	361 739	100%	486 392	100%

adatok E Ft-ban

Bérráulékrok szellemi dolgozók	2023		2024	
	E Ft	%	E Ft	%
Társadalombiztosítási járulék/minimum járulékalap	0,9	0,00%	2,0	0,00%
Természetbeni juttatás SZJA	2 855	0,79%	4 634	0,95%
Egyszerűsített fogl. közteher	54	0,01%	203	0,04%
Szociális hozzájárulási adó	263 309	72,79%	286 130	58,83%
Táppénz 1/3-d előírása	1 634	0,45%	0	0,00%
Szakképzési hozzájárulás	0	0,00%	0	0,00%
Rehab. hozzájárulás	23 843	6,59%	37 154	7,64%
Kifizetőt terhelő EKHO	0	0,00%	0	0,00%
Természetbeni juttatás	0	0,00%	0	0,00%
Bérráulékrok	291 695	81%	328 123	67%



f. Általános mutatók

A Társaság fontosabb mutatószámait az alábbi táblázat tartalmazza:

adatok E Ft-ban

Mutatószámok	Képzése	Előző időszak		Tárgyidőszak		Változás
		(E Ft)	(%)	(E Ft)	(%)	(%)
Befektetett eszközök aránya	<u>Befektetett eszközök</u> Eszközök összesen	18 072 319 41 520 110	43,53	17 467 932 43 426 635	40,22	92,41
Forgóeszközök aránya	<u>Forgóeszközök+Aktív időbeli elhatárolások</u> Eszközök összesen	23 447 791 41 520 110	56,47	25 958 703 43 426 635	59,78	105,85
Saját tőke aránya	<u>Saját tőke</u> Összes forrás	7 426 619 41 520 110	17,89	8 332 585 43 426 635	19,19	107,27
Kötelezettségek aránya	<u>Kötelezettségek</u> Összes forrás	30 572 946 41 520 110	73,63	31 833 611 43 426 635	73,30	99,55
Tőke multiplikátor	<u>Eszközök összesen</u> Saját tőke	41 520 110 7 426 619	559,07	43 426 635 8 332 585	521,17	93,22
Tőke forgási sebessége	<u>Nettó árbevétel</u> Saját tőke	28 195 795 7 426 619	379,66	35 783 100 8 332 585	429,44	113,11
Likviditási mutató I. (Current ratio)	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	22 660 840 12 499 900	181,29	24 443 185 16 415 395	148,90	82,14
Likviditási mutató II. (Quick ratio - gyors ráta)	<u>Forgóeszközök-készletek</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	12 427 221 12 499 900	99,42	13 585 200 16 415 395	82,76	83,24
Likviditási mutató III.	<u>Pénzeszközök+Értékpapírok</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	119 323 12 499 900	0,95	119 434 16 415 395	0,73	76,22
Likviditási mutató IV.	<u>Pénzeszközök</u> Rövid lejáratú kötelezettségek	119 323 12 499 900	0,95	119 434 16 415 395	0,73	76,22
Saját tőke hatékonysága	<u>Adózott eredmény</u> Saját tőke	479 952 7 426 619	6,46	905 966 8 332 585	10,87	168,24
Árbevétel arányos üzleti eredménye	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u> Nettó árbevétel	478 758 28 195 795	1,70	1 856 317 35 783 100	5,19	305,52
Tőkearányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u> Saját tőke	478 758 7 426 619	6,45	1 856 317 8 332 585	22,28	345,58
Eszközarányos üzleti eredmény	<u>Üzemi (üzleti) eredmény</u> Összes eszköz	478 758 41 520 110	1,15	1 856 317 43 426 635	4,27	370,71

4. Egyéb kiegészítések

- Kivételes nagyságú bevétel, költség, ráfordítás nem merült fel.
- Vezető tisztségviselőknek adott rövid lejáratú kölcsönök összege 2.017.833 E Ft.
- A társaság összesen 1,2 millió USD és 300 millió Ft bankgarancia kerettel rendelkezik
- A társaság a 2024 évi eredmény után osztalékfizetést nem tervez

5. JELENTŐS ESEMÉNYEK

- A 2024-es évben a pénzügyi helyzet stabilizálása érdekében a vállalat a banki hitel és a kötvény törlesztés ütemezését módosította, amely tárgyévben a likviditási helyzet javulását eredményezte. A menedzsment a likviditási helyzet tartós fenntartására vonatkozóan további lépéseket fog kezdeményezni a következő üzleti évben a finanszírozókkal.
- 2024 őszén a foglalkoztatotti létszámot 190 fővel csökkentette, amelyet a jövőben szigorú munkaerőgazdálkodással fenn kíván tartani.

6. FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

- Eredmény oldalról folytatjuk az új gazdasági környezethez történő alkalmazkodást (fókuszban az amerikai leányvállalatot érintő USA import vámok), szigorú létszám és költségkontroll mellett.
- A készletek további csökkentése érdekében kiemelt erőfeszítéseket teszünk.